



能源 半月刊

2023年 第4期 (3.6 - 3.20) | 总第075期 中国太原煤炭交易中心有限公司 主办



目 录

中心要闻	2
交易概况	5
【中国太原煤炭交易中心煤炭、煤化工市场化交易概况】	5
本期关注	7
行业动态	9
【煤 炭】	9
【天然气】	10
【煤化工】	11
【电 力】	12
【新能源】	13
【国际视野】	14
【前沿科技】	15
市场解析	16
数据快报	29
【宏观经济】	29
【能源产业】	30
【关联资讯】	35
研究报告	36

传达学习贯彻习近平总书记 在全国两会期间的重要讲话和全国两会精神 晋能控股集团召开党委理论学习中心组（扩大）学习会

日前，全国人大代表，晋能控股集团党委书记、董事长李国彪主持召开党委理论学习中心组（扩大）学习会，传达学习贯彻习近平总书记在全国两会期间的重要讲话和全国两会精神。晋能控股集团党委副书记、总经理崔树江，集团领导刘敬、高彦清、赵玉宏、王存权，总部机构、中心负责人，二级单位负责人等分别在主分会场参加。

会议指出，刚刚闭幕的全国两会是在全面贯彻落实党的二十大精神开局之年、全面建设社会主义现代化国家开局起步阶段召开的一次重要会议。习近平总书记全票当选为国家主席、中央军委主席，是历史的选择、人民的期盼、时代的重托，是党心所向、民心所盼、众望所归，充分反映了党的意志、人民意志、国家意志的高度统一，充分反映了全党全军全国各族人民的共同愿望和心声。习近平总书记在两会期间发表的重要讲话，立足全面建设社会主义现代化国家，提出推动高质量发展“四个必须”的明确要求，为推动国有企业高质量发展进一步指明了前进方向、提供了重要遵循。

会议强调，集团上下**要提高政治站位，认真学习领会全国两会精神要义**。把学习贯彻习近平总书记重要讲话和全国两会精神，与学习贯彻党的二十大精神结合起来，与学习贯彻习近平总书记考察调研山西重要讲话重要指示精神结合起来，一体学习、一体贯彻、一体落实。

要聚焦关键点，深刻把握全国两会涉及国企改革等重大任务。要坚持深化改革，推动制度现代化；加快转型升级，推动产业结构现代化；突出自立自强，推动科技现代化。要抓好工作落实，在坚定贯彻中央决策、省委部署上做出表率。把学习宣传贯彻全国两会精神作为当前的一项重要政治任务，与贯彻落实省委书记蓝佛安深入集团公司调研讲话精神结合起来，通过集中学习、专题研讨等多种形式，推动两会精神进矿厂、进区队、进班组，切实转化为推动企业高质量发展的强大动力，用实际行动拥护“两个确立”、践行“两个维护”。

会议要求，落实全国两会精神，结合集团公司实际当前要重点抓好七方面工作。一是全力抓好增产保供，在扛牢政治责任上做出表率。坚决把能源保供政治任务扛在肩上，科学均衡组织生产，加快先进产能释放，全力完成电煤保供任务；坚持“应摘尽摘，应兜尽兜”的原则，全力兜底支持山西战新产业发展。二是坚定落实“五个一体化”，在产业转型发展上做出表率。要重点在推进煤炭和煤电一体化、煤电和新能源一体化上发力。在推进煤炭和煤化工、煤炭产业和数字技术、煤炭产业和降碳技术一体化上大胆探索、创新实践、取得突破。三是加快重点项目建设，在做强主责主业上做出表率。要重点推动矿井建设、改造提升和产能核增；要全力发展清洁能源，加快布局建设新能源项目；要积极发展物流贸易、工程造价咨询等现代服务业，培育更多经济增长点。四是持续深化企业改革，在完善治理体系上做出表率。领导干部要转变思想、提升履职能力，紧跟集团公司改革步伐；总部机构要进一步理顺体制机制，规范运行流程，提升运行效率；在选人用人方面推进改革，形成“能者上、优者奖、庸者下、劣者汰”的用人导向。五是全面实施精益管理，在推进提质增效上做出表率。坚持“扩收增利、降本节支”两条腿走路，深入推进全面预算管理，从严

控制各项非生产性费用开支；强化对标管理，“一企一策”全力推进扭亏减亏工作，推动 15 字 30 条经营管理措施切实落到基层、落到实处、取得实效。六是全力守牢安全底线，在防范化解重大风险上做出表率。深刻吸取各类安全生产事故教训，关注季节更替等变化，坚持开展好煤矿周四安全活动日、地面安全巡查和车间走动式管理等活动，及时消除安全隐患；加强生态环境治理，提高资源节约集约利用水平；高度关注资金安全，做好信访舆情工作，确保各项工作平稳有序。七是发挥党建引领作用，在加强党的建设上做出表率。要始终坚持党对国有企业的全面领导，全面、系统、整体地把坚持党中央集中统一领导落实到位；持续深入学习宣传贯彻党的二十大精神，全面学习贯彻全国两会精神，按照中央、省委部署开展好主题教育，落实意识形态工作责任制，加强和改进思想政治工作，进一步强化党的创新理论武装；继续增强全面从严治党永远在路上的政治自觉，巩固巡视整改成果，推进“清廉国企”建设。集团上下要以学习贯彻落实全国两会精神为动力，围绕集团公司年初既定的各项目标任务，统筹抓好党的建设、安全生产、改革创新、增产保供、转型发展、风险防控等重点工作，抓住最后半个月时间，开足马力、抓好经营，全力实现一季度“开门红”。

☆交易概况

中国太原煤炭交易中心煤炭、煤化工市场化交易概况

（截至 2023 年 3 月 17 日）

一、煤炭现货市场化交易

截至 2023 年 3 月 17 日，本月新增注册交易商 173 户，组织市场化交易 775 场，挂单量 1459.28 万吨，成交量 829.81 万吨，成交金额 67.41 亿元。

本年新增注册交易商 618 户，组织市场化交易 2769 场，挂单量 4884.62 万吨，成交量 3224.38 万吨，成交金额 273.97 亿元。

二、煤炭交易货款结算上线

截至 2023 年 3 月 17 日本月货款结算金额为 129.14 亿元，其中：集团内现金结算 128.09 亿元；集团外现金结算 1.05 亿元。

本年货款结算金额为 528.21 亿元，其中：集团内现金结算 509.05 亿元；集团外现金结算 14.20 亿元，承兑票据结算 4.96 亿元。

累计货款结算金额为 11552.12 亿元，其中：集团内现金结算 3670.18 亿元，承兑汇票结算 3182.56 亿元；集团外现金结算 496.89 亿元，承兑汇票结算 4202.49 亿元。（交易中心成立以来）

三、电商平台交易商注册

截至 2023 年 3 月 17 日，本月累计注册交易商 173 户，其中：铁路交易商 173 户（173 户与公路重复），公路交易商 0 户，省内交易商 104 户，省外交易商 113 户。

（本栏目内容根据中国太原煤炭交易中心交易管理部、交易结算中心、客户服务中心相关数据整理编辑）

如何抓好煤炭清洁高效利用？

不久前，山西省出台《山西省煤炭清洁高效利用促进条例》，这是全国首部促进煤炭清洁高效利用工作的省级地方性法规。此举对于加快推动煤炭及涉煤行业清洁高效发展，实现高碳能源低碳化利用，积极稳妥推进“双碳”目标的实现具有重要的意义。

煤炭清洁高效利用是实现“双碳”目标的重要途径，也是解决我国能源安全的首要 and 现实路径。党的二十大报告强调，深入推进能源革命，加强煤炭清洁高效利用，加快规划建设新型能源体系。众所周知，减煤可以有效减碳，但减碳并不等同于减煤，更不是去煤化，而是要实现煤炭的绿色转型。对此，须树立和践行绿色发展理念，坚决摒弃粗放规模开发，致力清洁高效利用，重塑煤炭在能源结构中的战略版图，推动煤炭产业优化升级。而煤炭清洁高效利用是指以绿色转型为方向、在煤炭产业的全过程中提高煤炭利用效率的活动。其涉及生产、洗选、加工、运输、配送、利用和转化，将成为我国能源安全和能源转型的立足点。

如何抓好煤炭清洁高效利用？应从多角度着手，有效施策。

第一，进一步明确煤炭清洁高效利用的主要任务。要立足我国煤炭消费结构实际情况，优化煤炭洗选企业布局，提高煤炭洗选加工水平，精准适配用户需求，破解煤炭资源的浪费和低效难题，这是实现煤炭清洁高效利用的前提。同时，有序进行煤改气、煤改电，逐渐降

低散煤的消费。实行减量或等量置换等政策，推广高效率工业锅炉，提高燃煤效率。

第二，要基于煤炭产业的战略性基础地位，充分发挥政府的引导作用。要从我国煤炭资源的实际出发，省级层面适时出台指导性条例，明确煤炭清洁高效利用的总体导向。相关部门要立足当地实际，针对煤炭分质分级利用、低阶煤提质转化等现实问题，与国土空间、生态保护规划等有效衔接，编制煤炭清洁高效利用规划，进一步明确目标、任务和措施，统筹好煤炭清洁高效利用各项工作。县级以上能源主管部门应牵头实施，组织、协调、指导煤炭清洁高效利用工作。

第三，创新煤炭清洁高效利用技术。目前，我国燃煤发电技术水平领先世界，已建成全球最大清洁高效煤电供应体系。煤化工技术中，相当一部分达到国际先进或领先水平，产业体系健全。在深部煤层气开发领域，连续油管压裂技术和装备拥有自主知识产权。未来，还须持续开展煤炭高效燃烧发电技术、煤炭洁净高效转化技术等领域的科技攻关，进一步提高煤炭清洁高效利用。

☆行业动态

【煤 炭】

山西省安全高效煤矿数量逾全国五成

从日前召开的山西省安全高效煤矿经验交流会上传来消息，2022年，山西省被中煤协会命名全国煤炭工业安全高效煤矿589处，占全国1146处的51.4%，占全省先进产能80%以上。获得特级安全高效矿井562处，占全国925处的60.76%；获得全国煤炭工业安全高效煤炭集团(矿区)27家，占全国71家的38%。据了解，安全高效煤矿是煤炭企业的先进代表和保供主体，发挥着保障国家能源安全供应主力军的重要作用。全省煤炭行业将按照山西省委省政府的部署，推动能源产业“五个一体化”融合发展，“稳煤优电、增气上新、降碳提效”，加快规划建设新型能源体系，增强能源供应的安全性、稳定性，为全省高质量发展提供坚实可靠的能源保障。(山西经济日报)

晋煤外运通道瓦日铁路开展春季集中修施工

3月16日5时50分，中国铁路太原局集团公司对管内晋煤外运重要通道瓦日铁路全面展开春季集中修施工，全面恢复冬煤运输后的线路设施设备状态，为迎峰度夏运输夯实线路基础。2022年，瓦日铁路全线年运量首次突破1亿吨。为使高负荷运转后的线路性能状态及时恢复，从3月16日起至4月9日，太原局集团公司每天安排180分钟，集中人员、物资和机具，对空中接触网、地面线路、地下光缆等设施设备进行立体式集中维修。(中新网)

山西将开展智能煤矿建设升级行动

山西省工信厅、山西省发改委、山西省能源局等9部门日前公布了《山西省“十四五”智能制造发展规划》，提出要加快矿山智能化改造，探索非煤矿山智能化路径和方案，重点围绕煤矿编制智能化建设指导手册，制定智能化煤矿建设评定标准，将5G技术引入智能矿山建设，推动煤机装备产业向智能化、高端化发展。(中国能源报)

【天然气】

塔里木油田迈入九千米级油气勘探开发新阶段

日前，从中国石油塔里木油田获悉：位于塔克拉玛干沙漠腹地富满油田的果勒 3C 井近日顺利完钻，井深达 9396 米，标志着塔里木油田正式迈入 9000 米级油气勘探开发新阶段。果勒 3C 井所在的富满油田地下地质构造异常复杂，油藏埋深普遍超 8000 米，具有世界罕见的超深、超高温、超高压等特点。近年来，塔里木油田超深层开发接连取得重大突破，已成功钻探 72 口超 8000 米的超深井。（人民日报）

山西为煤层气开发绘新图

为加快发展山西煤层气产业和建设国家非常规天然气能源基地，助力山西“一群两区三圈”城乡区域发展新布局建设，山西省日前发布《山西省煤层气资源勘查开发规划(2021-2025年)》。《规划》指出，落实国家能源资源安全战略、加强矿产资源宏观调控的重要手段，是依法审批和监督管理矿产资源勘查、开发利用与保护活动的重要依据，也是制定全省矿产资源各类专项规划和编制市县级矿产资源总体规划的重要标准。根据《规划》，古交—交城(太原市)矿区成为国家规划矿区，2025年建成年产3亿至5亿立方米的煤层气气田。（中国能源报）

两部门发布《南水北调中线干线与石油天然气长输管道交汇工程保护管理办法》

为加强南水北调中线干线工程与石油天然气长输管道相互穿越、跨越及邻接工程的保护，保障南水北调中线干线工程和石油天然气长输管道的安全，近日水利部、国家能源局联合出台了《南水北调中线干线与石油天然气长输管道交汇工程保护管理办法》，对拟建、在建和已建交汇工程保护工作提出了具体要求。《办法》已于2023年3月1日施行，对于规范交汇工程保护管理，建立跨部门长效工作机制，保障南水北调中线干线工程和石油天然气长输管道的平稳运行具有重要意义。（水利部网站）

【煤化工】

全球单厂规模最大“绿氢+煤”制烯烃项目开工建设

宝丰能源在互动平台表示，总投资 478 亿元的全球最大“绿氢+”煤制烯烃项目已开工建设。据悉，该项目采用绿氢与现代煤化工融合协同生产工艺，烯烃总产能为 300 万吨/年，其中 40 万吨是通过配套建设风光制氢一体化示范项目。相比纯煤方案，该项目有望增加甲醇产量 122.89 万吨/年，节约标准煤 253 万吨/年，减少碳排放量 631 万吨/年。根据项目规划，2023 年 3 月前将完成各项施工准备工作，项目全面开工建设，18 个月建成投产，实现以氢换煤、减碳增效。（宝丰能源）

总投资 58 亿元 山西黎城县 292 万吨干熄焦项目最新进展

近日，位于黎城经济技术开发区的裕福氢能源工业综合利用项目正在施工。据了解，裕福氢能源工业综合利用项目位于黎城经济技术开发区，是山西省黎城县的重点项目之一，通过采用先进设备将炼焦产生的余热、煤气充分利用，实现了减排降碳目标投资主体。该项目总投资 58 亿元，总占地面积 786.8 亩。项目一期于 2020 年 2 月开工建设，工程投资 35 亿元，占地面积 708.88 亩。主要建设 2×65 孔 JNDX3 型捣固焦炉，化产回收、煤气净化、脱硫脱硝、配套建设干熄焦余热发电、集中余热供暖装置等，年可生产 142 万吨干熄焦等产品。二期项目投资 23 亿元，建设 2 座大型机械化焦炉，年可生产 150 万吨干熄焦等产品。目前，项目一期 1 号焦炉已开始试生产，干熄焦也已经投入生产，2 号焦炉计划在 2023 年 5 月份投产。（煤化工信息网）

2 月内蒙古现代煤化工产品价格小幅波动

2 月份，内蒙古自治区全区监测的 7 大类现代煤化工产品价格 4 升 3 降，其中，煤制天然气、煤制 PE、煤制 PP、煤制甲醇价格小幅上涨，煤制高温煤焦油、煤制合成氨、煤制尿素价格小幅下降，各产品价格波动幅度均较小。（内蒙古自治区发展和改革委员会）

【电 力】

1-2 月全国发电量同比增长 0.7% 火电下降 2.3%

国家统计局近日发布消息显示，2023 年 1-2 月份，全国发电量 13497 亿千瓦时，同比增长 0.7%，增速比上年 12 月份放缓 2.3 个百分点，日均发电 228.8 亿千瓦时。1-2 月份，火电、水电由增转降，核电增速放缓，风电、太阳能发电增速加快。其中，火电同比下降 2.3%，水电下降 3.4%，核电增长 4.3%，风电增长 30.2%，太阳能发电增长 9.3%。分品种看，1-2 月份，火力绝对发电量为 9757 亿千瓦时，同比下降 2.3%；水力绝对发电量 1367 亿千瓦时，同比下降 3.4%；风力绝对发电量为 1337 亿千瓦时，同比增长 30.2%；核电量为 668 亿千瓦时，同比增长 4.3%；太阳能绝对发电量为 370 亿千瓦时，同比增长 9.3%。（国家统计局）

山西侯马将建 1200MW 的抽水蓄能电站项目

近日，山西侯马市举行抽水蓄能电站项目投资开发合作签约仪式。据了解，侯马市与中国能源建设集团山西电力建设有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司签约的抽水蓄能电站项目初装机容量 120 万千瓦，总投资约为 78 亿元，项目建成后，年发电量为 21 亿千瓦时，预计建设期可拉动地方 GDP 约 108 亿元，每年可增加税收 1.4 亿元以上。该项目的引进，不仅能够丰富侯马市能源结构，提高绿色能源占比，还可以涵养水源，更可以凭借平地起高峡的景观促进侯马市文旅行业快速发展。（见道网）

国家能源局：2023 年 2 月份全社会用电量同比增长 11.0%

近日，国家能源局发布 2 月份全社会用电量等数据。2 月份，全社会用电量 6950 亿千瓦时，同比增长 11.0%。分产业看，第一产业用电量 84 亿千瓦时，同比增长 8.6%；第二产业用电量 4523 亿千瓦时，同比增长 19.7%；第三产业用电量 1235 亿千瓦时，同比增长 4.4%；城乡居民生活用电量 1108 亿千瓦时，同比下降 9.2%。1~2 月，全社会用电量累计 13834 亿千瓦时，同比增长 2.3%。分产业看，第一产业用电量 174 亿千瓦时，同比增长 6.2%；第二产业用电量 8706 亿千瓦时，同比增长 2.9%；第三产业用电量 2485 亿千瓦时，同比下降 0.2%；城乡居民生活用电量 2469 亿千瓦时，同比增长 2.7%。（国家能源局）

【新能源】

风光核三年内或成全球新增发电“主力”

近日，国际能源署(IEA)发布《2023年电力市场报告》指出，过去一年间，多国发生的能源危机虽然减缓了电力装机增长速度，但发展中国家电力需求保持强劲将持续推动未来全球发电装机量加速增长。其中，可再生能源电力将与核能发电一道，成为未来三年全球电力装机增长的“绝对主力”，低碳能源项目的快速上马有望推动全球发电领域碳排放量维持平稳甚至下降。(中国能源报)

我国首个“风光火储一体化”送电特高压工程开建

日前，我国首个“风光火储一体化”送电的特高压工程——国家电网陇东至山东±800千伏特高压直流输电工程开工建设。据介绍，陇东至山东直流工程动态投资202亿元，工程送端起于甘肃庆阳市的庆阳换流站，途经甘肃、陕西、山西、河北、山东五省，落点山东泰安市的东平换流站，线路全长926公里，额定电压±800千伏，输送容量800万千瓦。该工程可将甘肃陇东地区的煤电、风电、光伏发电联合送往山东，提高电力余缺互济、时空互补、多能互换能力，实现更大范围电力资源优化配置。(人民日报)

全球最大规模“沙戈荒”风电光伏基地项目开足马力忙建设

近日，位于鄂尔多斯达拉特旗的戈壁黄沙正在发生天翻地覆的变化。不久的将来，经过建设者的奋斗，它将变为“光伏海洋”，化作“经济绿洲”，建成“生态样板”。库布齐沙漠中北部新能源基地100万千瓦“先导工程”项目是沙漠、戈壁、荒漠地区开发建设的全球最大规模风电光伏基地项目，项目规划总投资超800亿元，总装机规模1600万千瓦。项目建成后对促进能源清洁低碳转型、推动经济社会发展绿色转型具有重要意义。(央视新闻)

【国际视野】

2023年1月份印度煤炭进口同比增长16.5% 环比下降20.3%

据印度商工部发布的商品进出口统计数据显示，2022年全年，印度煤炭进口量累计为2.28亿吨，比上年同期增加1700多万吨，同比增长8.1%。2023年1月份，印度煤炭进口量在去年同期由于印尼发布煤炭出口禁令导致的低基数的基础上大幅增加，当月煤炭进口量为1439.07万吨，比上年同期的1235.65万吨增长16.46%，环比前一月的1806.25万吨下降20.33%。从印度财年来看，当前财年前10个月（2022年4月-2023年1月），印度煤炭进口总量为1.95亿吨，同比增长17.98%。（中国煤炭经济研究会）

2月澳洲黑德兰港向中国出口铁矿石3401.50万吨 同比增1.9%

澳大利亚皮尔巴拉港务局公布的最新数据显示，2023年2月份，位于西澳大利亚最大的铁矿石出口港黑德兰港的铁矿石出口总量为3881.10万吨，同比降1.59%，环比降19.14%。2月份，该港向中国出口铁矿石3401.50万吨，同比增1.94%，环比降17.46%；占其铁矿石总出口量的88%。今年前两个月，黑德兰港铁矿石出口量累计8680.94万吨，同比降0.71%。其中，向中国出口铁矿石7522.35万吨，同比增1.90%，占比87%。（中国煤炭资源网）

今年前两个月蒙古国煤炭出口同比大增500%以上

蒙古国海关总署发布最新数据显示，2023年1-2月份，蒙古国煤炭出口总量累计783.46万吨，同比增加653.75万吨，增幅504.01%。出口额为12.68亿美元，同比增长288.58%。蒙古海关未给出单月数据，根据历史数据计算得出，2023年2月份，蒙古国煤炭出口量为430.11万吨，同比增加362.75万吨，增幅538.45%；环比增加76.76万吨，增幅21.72%。2月份，蒙古国煤炭出口额为7.03亿美元；据此推算其出口均价为163.46美元/吨，同比下降107.81美元/吨，环比上涨3.47美元/吨。数据显示，前两个月蒙古国向中国出口煤炭769.19万吨，同比增536.80%，占蒙古国煤炭出口总量的98%。（蒙古国海关总署）

【前沿科技】

太原煤气化晋普山煤业公司 1501 采区首架液压支架顺利入井

近日，太原煤气化晋普山煤业公司 150101 综采工作面首架液压支架在有轨电机车的牵引下从副平硐井口顺利驶入井下。此次入井的液压支架为 ZYG7200/16/35D 型过渡液压支架，单架重达 22 吨，是 150101 智能化综采工作面端头支护的“重量级”设备。（晋能控股集团网站）

全球首个浸没式液冷储能电站投入运行

近日，全球首个浸没式液冷储能电站——南方电网梅州宝湖储能电站正式投入运行。该储能电站规模为 70 兆瓦/140 兆瓦时，按照每天 1.75 次充放测算，每年可发电近 8100 万千瓦时，相当于用电高峰时 350 万用户一天所需的电能。该电站的正式投运标志着浸没式液冷这一前沿技术在新型储能工程领域成功应用，为中国统筹能源安全稳定和绿色低碳发展起到促进作用。（人民日报海外版）

华昱公司荣获国家级“2022 年重点用水企业水效领跑者”荣誉

近日，国家工业和信息化部、水利部、国家发展和改革委员会、国家市场监督管理总局联合公布了“2022 年重点用水企业、园区水效领跑者名单”，华昱公司获评国家级“2022 年重点用水企业水效领跑者”荣誉称号。作为山西省唯一一家获评的现代煤化工企业，华昱公司自项目建设以来，始终秉持“节水优先、系统治理”的思路，以实现工业水资源节约集约循环利用为目标，以先进技术为依托，从制度建设、工艺优化、设备选型及技术改造等多方面开展节水用水工作，通过不断优化生产工艺及换热流程，选用高效能换热器，建立完善的蒸汽冷凝水管网和处理系统、气化渣及灰水处理系统等，把循环水、废水、蒸汽冷凝水回收进行重复利用，水重复利用率 98%以上，特别是废水零排放项目已于 2022 年 12 月投产，废水基本实现了不外排，在水资源的回收利用方面走在了全国同行业的前列。（晋能控股集团网站）

2023 年煤炭市场将向宽松演变

2022 年国内煤炭市场总体较好，但下半年以来炼焦煤市场与动力煤市场走势出现明显分化。在世界局势动荡、新冠疫情多点散发及夏季持续高温干旱等因素综合作用下，国际国内资源供需严重错配，动力煤市场价格总体表现为波动上行；国际货币紧缩叠加下游钢材市场持续低迷，国内炼焦煤市场总体呈现冲高回落、震荡下行走势。

2023 年市场的基本判断：资源紧张程度进一步缓解，煤炭价格整体呈现波动下行趋势，但炼焦煤与动力煤市场走势仍呈现出一定的差异化运行特征。

一、宏观经济分析

1. 世界经济增速继续回落。2023 年世界经济应该还是比较艰困的一年，根据国际货币基金组织最新预测，2023 年全球经济增长将放缓至 2.9%，比 2022 年回落 0.3 个百分点。发达经济体的总体增速下降至 1.2%，远低于 2022 年的 2.4%。美国 2022 年 3 月份开始收紧货币政策，已累计加息 450 个基点，预计这种持续加息至少延续到一季度，与此同时，多数机构预测美国经济 2023 年将陷入衰退，紧缩货币的政策效果可能会在下半年显现出来，包括煤炭在内的大宗产品价格会承受一定下行压力。

2. 国内经济止跌回升，但增长相对温和。得益于科学的防控政策，高效统筹疫情防控和经济社会发展工作，新冠疫情对经济的冲击总体可控，国内经济展现了强大的韧性和活力。另外，近年来，中国的综

合国力和市场竞争力不断提升，海关数据显示，2022年我国外贸进出口同比增长7.7%，尽管2023年外部经济环境仍比较严峻，但中国经济有望走出谷底，步入温和增长的轨道。国际货币基金组织预计，2023年中国GDP增速为5.2%，比2022年回升2个百分点。

3. 政策面对市场的调控力度不减。尽管近期动力煤市场价格出现了短期调整，但目前价格水平仍处在较高水平，且后期面临着传统需求淡季，但保供政策短期仍不会放松。国家发改委下发关于2023年电煤中长期合同签订履约工作的通知要求，2023年全国所有在产煤炭生产企业均纳入保供范围，电煤合同签约量高于去年，5500大卡下水煤合同基准价675元/吨，政策调控之下，后期动力煤市场价格逐步向长协价格靠拢是大概率事件。

二、市场需求分析

1. 受房地产市场拖累，钢材需求增长空间不大。2022年以来，国内房地产行业加速调整，一些主要指标，如房地产开发投资增速、商品房销售增速、房屋新开工面积等均呈现趋势性下滑且跌幅持续扩大，但有些指标的跌幅已明显收窄，预计2023年国内房地产市场有望触底。但党的“二十大”报告中再次强调，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，在目前房价仍处高位的条件下，指望国内房地产市场快速大幅反弹是不现实的。

自2020年国内粗钢产量突破10亿吨以来，全国钢产量呈小幅回落之势，不论从需求角度还是政策导向判断，2023年国内钢产量仍将在10亿吨上下波动，基本上没有大幅增长空间，炼焦煤需求将受到抑制。

2. 经济增速换挡，电力需求温和增加。

中电联数据显示，2022年，全国全社会用电量8.64万亿千瓦时，同比增长3.6%。电力规划设计总院发布的《中国电力发展报告2022》认为，根据我国当前发展阶段和‘十四五’经济社会发展目标，剔除新冠疫情突发影响，适当考虑极端天气，未来三年我国全社会用电量年均增速在5%左右。预计2023年全国全社会用电量8.9-9.2万亿千瓦时，同比增加3.5%-5.7%。

三、资源供给分析

1. 煤炭产能继续释放，国内供给仍有增长空间。2022年，全国煤炭产量完成45.6亿吨，同比增长10.5%，其中山西煤炭产量13.07亿吨，同比增长8.7%；内蒙煤炭产量11.74亿吨，同比增长10.1%，煤炭主产区产能显著释放。有数据显示，2023年全国新增煤炭产能在8900万吨左右，全年煤炭产量将再创历史新高。

2. 煤炭进口或触底回升。2022年国内煤炭进口量2.93亿吨，同比减少3100万吨，降幅9.6%。减量全部来自动力煤，煤炭进口量缩减主要受疫情、价格等因素影响。2023年应该是世界供应链重构、煤炭资源国际间再平衡的一年，在市场内在调整机制的作用下，煤炭进口大概率出现恢复性增长，后期，蒙煤、俄煤进口量还会逐渐增加，尤其是俄罗斯煤炭，受俄乌冲突影响，周边欧洲国家禁止俄煤输入，出于地缘政治关系考量，中国一定会逐渐加大俄煤进口力度，预计2023年俄罗斯煤炭进口量会继续增加；2022年，蒙煤进口呈恢复性增长态势，全年进口量在3115万吨，但与疫情前水平相比尚有14%的差距，国内外疫情已缓解，2023年进口量仍有增长空间；中澳关系在今年巴厘岛G20峰会期后逐步解冻，2023年中澳经贸往来将缓慢回暖，澳洲煤炭进口恢复也值得期待。

依据上述分析，综合判断 2023 年煤炭市场：

全球流动性收缩叠加经济下滑将给包括煤炭在内的大宗商品价格带来较大下行压力，国内煤炭市场将从供需偏紧转向基本平衡，乃至阶段性宽松演变。

同时，基于国内产能持续释放及国际资源供给预期增加，资源供应紧张程度有望明显缓解，也不支持煤价持续维持高位运行，后期国内煤炭价格总体上呈波动下行走势，尤其是动力煤高位运行的基础已经松动。

俄乌冲突事件仍具有高度不确定性，其对煤炭市场的短期扰动不可忽视但不会改变市场长期运行格局。

三月中下旬动力煤市场运行展望

由于前期上涨较快和需求跟进不足，3月以来动力煤市场快速走弱，随着价格跌至部分用户心理价位，交投活跃度有所提升，支撑市场情绪趋于平稳。就3月中下旬来看，将全面步入季节性煤炭消费淡季，煤价利好支撑走弱，上涨面临阻力，但是也存在非电需求向好的预期，因此继续下行的空间也有限。

一、宏观经济仍处于修复阶段

政府工作报告提到今年的GDP增长目标为5%左右，基本符合市场预期，反映出在消费尚待提振、外贸形势严峻下，今年经济发展主基调依然是稳中求进，出台强刺激政策的可能性较小。就3月份来看，虽然最新公布的制造业采购经理指数（PMI）录得52.6%，处于扩张区间，且创下2012年4月以来的最高数值，但是也面临订单不足的

企业占比较高的问题，反映出市场需求不足问题仍较突出，因此短期经济仍将处于修复阶段，对煤炭消费支撑偏中性。

二、煤炭需求增量取决于非电开工情况

3月份是电煤消费淡季，电厂将以兑现长协资源为主，对市场煤的采购意愿偏弱，因此煤炭需求增量既取决于价格水平，更取决于非电行业的开工率情况。数据显示，近期房地产销售情况较前期好转，基建、市政等项目开工进度开始提速，对建筑材料的需求明显增加，水泥等建材企业偏低的开工率有望提速修复。煤化工方面，随着下游需求释放，近期尿素、甲醇等化工品产量小幅增长，也将带动煤炭消费。

三、煤炭供应表现平稳

一方面，保供稳价政策继续护航。日前国家发改委相关负责人表示，要进一步强化能源等大宗商品的保供稳价，持续抓好煤炭价格调控监管，引导煤炭价格运行在合理区间。另一方面，近期的原煤产量保持平稳，受前期矿难事故的影响不明显。数据显示，截至3月初，重点样本煤矿平均产能利用率在83%左右，仍处于今年以来的正常水平。

四、煤炭进口情况好于预期

海关总署数据显示，1-2月份，我国累计进口煤炭6064.2万吨，较去年同期的3549.8万吨增加2514.4万吨，同比增长达70.8%。就3月份来看，煤炭进口量或将延续同比高增长，一方面，近期进口煤较内贸煤价格优势显现，叠加终端采购需求增加，支撑进口量同比大幅增长；另一方面，4月1日起，我国将恢复实施煤炭最惠国税率3%-6%不等，将影响部分来源国进口煤成本，因此相关终端企业或提前增量采购。

综合来看，3月中下旬非电行业用煤需求将稳中有增，但是难以改变季节性消费淡季下整体需求偏弱的现实，叠加供应端表现平稳和进口煤表现较好，因此动力煤市场供需基本面仍将偏于宽松，价格大概率随需求释放情况窄幅涨跌。

3月国内煤炭进口趋势研判

海关总署发布的最新数据显示，2023年1-2月份，我国累计进口煤炭6064.2万吨，较去年同期的3539.1万吨增加2525.1万吨，涨幅为71.4%。

今年前两月进口量同比为何大幅增加？这就不得不提到去年同期我国煤炭进口量为何减少。去年元旦伊始，因担心国内供应不足，印尼政府出台的煤炭出口禁令令国际煤市措手不及，1月大部分时间内印尼煤炭都没有向外出口，较大程度上影响对包括我国在内的整个亚太地区的煤炭供应。2月下旬，俄乌局势紧张程度不断加剧，俄煤出口也受到一定制约。因此，从供应端层面来看，可供我国进口的煤炭数量较往年同期有所减少。此外，由于俄乌冲突推动国际石油、天然气、煤炭等主要能源产品价格飙升，进口煤到岸价与国内煤相比优势减弱，部分煤种价格出现倒挂，制约终端用户采购积极性。

今年1-2月来看，1月下旬正值春节假期，国内终端用煤和用电需求有所减弱，假期过后，下游工业用煤用电尚未完全恢复，而国内电煤中下游环节库存整体偏高，抑制终端采购需求，对进口动力煤的采购兴趣也保持低迷。之后，随着国内动力煤市场情绪的转变，也对

进口煤市场有一定推动作用。除电企频繁招标进口煤外，非电行业对进口煤的询货也有所增加。

值得一提的是，今年随着澳大利亚政府逐步调整对华政策基调，中澳两国的经贸关系出现回暖迹象，中国对澳煤的进口正逐步增加。据船舶追踪数据显示，在截至2月17日的一周时间里，煤炭出货量已提升至80余万吨，在2月20日至2月26日的一周内至少有15艘装载着澳大利亚煤炭的船只开往中国。另据澳大利亚统计局（ABS）的官方数据显示，澳大利亚1月份向中国出口了14万吨动力煤和非炼焦煤。到了2月份，双方煤炭贸易量已增至约210万吨。虽然远不及此前进口澳煤高位，但相比去年同期已有了明显增加。

后期来看，虽然3月下旬印尼斋月会影响煤炭出口，但进口煤价格优势仍在，中国进口需求或将继续稳步增加，再加上澳煤将陆续到港，3月煤炭进口量同比仍将增长。

近期国内煤炭市场价格走势分析

近期，终端对高价煤抵触情绪强烈，采购意愿不佳，随后港口贸易商报价出现松动。受市场情绪影响，环渤海港口煤价震荡运行，煤炭报价整体小幅下探。但受安全检查趋严、经济复苏加快，及铁路检修之前抢运等因素影响，煤炭市场并不悲观，煤价跌幅有限。近期，煤价涨跌频繁，但持续时间很短，显示了市场需求和供应的稳定。

产地市场逐渐出现分化，部分性价比高的煤矿发运依然火爆，煤价继续小幅上调。但随着煤价持续上涨以及港口情绪反转，主产区采购热情有所下降，部分煤矿较之前排队车辆明显减少，面临着顶仓压

力，后续上涨呈现乏力。环渤海港口方面，看跌预期增强，价格小幅回落；用户询货热度较之前有明显下降，市场观望情绪较强。同时，终端对高价煤抵触情绪较大，贸易商为尽快出货，主动下调报价；但市场实际成交量不足，港口出货难度持续增强，部分贸易商选择出货。

重要会议结束后，上游产能加快释放；而电厂日耗回落，需求下降。与此同时，非电行业蓄势待发，等待复工，但部分用户认为当前煤价高出心理价位，对市场保持观望。随着气温回升，电厂负荷小幅下降，部分电厂机组即将进入检修状态。但临近大秦线检修天窗期，部分用户积极拉运。近期，煤炭价格波动频繁，且涨跌周期很短，涨跌幅度也很小，反映了当前国内市场的供需格局依然处于紧平衡。高库存遏制了煤价的过快上涨，但非电行业的恢复生产，也在一定程度上支撑了煤价不至于大幅下跌。这也造成当前的煤价进退两难，保持在一定范围内往返运行。

近期，非电行业开工率提升，市场煤需求增加；但下游利润水平低、社会库存偏高等因素制约了市场反弹。目前，电厂主打长协，且存煤高位，采购不积极；而水泥厂复产，由于其采购煤炭成本提高很快，且面临开工不足等问题，造成水泥需求回升并没有想象的那么火爆；此外，澳洲出口的部分煤种也是低水低硫，国内水泥行业也能燃用。一旦国内煤价持续下跌，贸易商抄底，加上终端抢拉，促使优质煤出现供不应求，煤价将很快上涨。而煤价过高，下游拉不动时，询货减少，造成煤价回落，由此形成了快速涨跌变化。值得注意的是，临近四月初的大秦线检修期，部分终端也将提前补库。综上所述，预计近期国内煤炭价格将先抑后扬，但涨幅有限。

国内四大煤种最新走势分析

3月11日-17日，国内动力煤市场情绪好转，煤价跌后略有反弹。产地方面，近期产地安全检查多较严格，但对产量影响不大，目前煤矿多保持正常生产，主流煤矿积极兑现长协用户需求，落实中长期合同合理价格。市场煤来看，周初市场交投仍较冷清，坑口价格承压；但后半段市场情绪稍有改善，周边煤场及水泥等非电用户拉运需求略有释放，向性价比较高的煤矿集中，局部地区部分煤矿坑口价格出现小幅上涨。港口方面，本期北方港口动力煤市场先跌后略有反弹。周初下游用户多采购积极性不高，询盘冷清，贸易商报价仍有下行压力；但进入周后半段，随贸易商亏损加剧，存惜售心理，且部分用户试探性询盘也有释放，贸易商挺价情绪升温，报价止跌反弹；但下游用户对价格上涨接受度一般，市场成交仍有难度，暂未放量。

进口方面，受我国煤炭市场价格反弹提振，进口煤市场交易情绪有所好转，市场询还盘有增，进口煤价格小幅探涨。但市场参与者心态仍偏谨慎，普遍认为终端需求跟进迟缓，市场上行空间较有限，库存控制在合理区间，成交仍以满足刚需为主。后期重点关注进口煤成本优势变化及终端用煤需求跟进情况。下游需求方面，本期下游用户采购市场煤多继续按需进行。电厂方面，近期电厂日耗略有回落，长协保障下库存继续保持在安全水平之上，考虑到供暖季将结束，电厂采购市场煤积极性仍较低迷；非电用户方面，水泥行业开工率继续提升，部分终端用户试探性询盘有所增加，但对高价接受度不高，心态谨慎，实际采购多继续按需进行为主。

3月11日-17日，全国焦煤市场整体保持高位持稳的运行态势，价格无明显波动，现山西吕梁地区低硫主焦煤出矿价格集中在

2400-2500 元/吨。供应方面，目前多数煤矿以正常生产为主，产量无明显变化，但考虑到近期煤矿安检力度有所加大，短期焦煤产量增加空间有限。需求方面，由于近期焦炭第一轮价格提涨落地过程比较僵持且缓慢，现焦化厂对焦煤恢复按需采购步伐。目前焦煤供应增量有限，而需求端有刚需，短期焦煤市场虽有支撑，但考虑到近期焦炭提涨落地节奏较慢，后期炼焦煤市场大概率将保持僵持维稳的运行态势。

3月11日-17日，无烟块煤与无烟末煤均呈现下滑走势，市场成交表现一般。供应端，在增产保供目标下，煤矿开工率及坑口产量维持高位水平，市场供应相对充足，煤矿出货情况并不乐观，部分煤矿坑口库存增长。需求端，下游钢铁、化工行业市场需求一般，企业对原料采购积极性略差并且存在压价情绪，市场看跌情绪较重，贸易商操作收紧。块煤：尿素后市情况并不乐观，企业维持刚需采购，山西地区尿素企业块煤库存可用天数维持5-7天，山东、河北地区尿素企业块煤库存可用天数在10-13天；民用需求逐步进入淡季，块煤市场终端需求略显不足，价格承压。末煤：钢材市场需求表现一般，钢厂采购情绪谨慎，下调喷吹煤采购价格，喷吹煤市场观望氛围再起，坑口无烟末煤出货速度变慢，销售压力增大，降价以刺激出货。现晋城Q5500-5800硬质末煤主流含税价1180-1250元/吨，软质末煤主流含税价1230-1310元/吨。

3月11日-17日，国内喷吹煤价格承压下行为主，坑口精煤价格累计降幅85-95元/吨。由于钢材需求支撑有限，而煤炭整体供需格局偏宽松，钢厂采购积极性较差，多数消化库存，观望市场，整体心态偏弱。洗煤厂因签单稀少，购煤积极性也明显降低，坑口原煤竞拍成交有限，增加下游看空情绪，近期长治地区喷吹用原煤低端降至

1130-1180 元/吨，喷吹煤成本面支撑减弱，但大矿上调长协喷吹煤价格 50 元/吨，对市场心态形成一定支撑，且港口动力煤价格止跌反弹，部分钢厂在周中开始陆续采购补充库存，市场成交开始增多。截至 3 月 16 日，晋城地区喷吹煤主流含税价格 1530-1670 元/吨，长治市场喷吹煤主流含税价 1560-1710 元/吨，价格重心累计下滑 95 元/吨和 85 元/吨。下游采购方面，钢厂多数降库存运行，采购较少，价格整体下滑为主，其中河北唐山钢厂采购 A11，S0.85 喷吹煤价格累计降 90 元/吨至 1690 元/吨，A11，S0.4 喷吹煤市场价格降至 1750 元/吨附近。目前河北、山东多数钢厂喷吹煤库存可用天数在一周左右，加之钢厂利润较前期好转，刚需采购陆续放量或支撑市场喷吹煤价格逐渐企稳。

2022 年进口炼焦煤市场回顾及 2023 年展望

一、中国进口炼焦煤概况

中国是煤炭产销大国，进口煤炭只作为市场补充。近年来中国进口煤炭连续 6 年保持增长，2021 年中国煤炭进口量突破新高，2022 年煤炭进口量下降至 2.9 亿吨左右。进口炼焦煤占进口煤炭总量的 20%-25%不等，其中 2020 年达到最高。2020 年 10 月澳煤进口受限后，2021 年进口降幅表现突出，同比下降 24.6%，约占总进口煤炭量 17%。其中澳大利亚进口 617 万吨，同比减 2919 万吨，同比降幅 83%。2022 年进口炼焦煤总量为 6384 万吨，基本恢复正常。

2021 年进口结构发生转变，进口国家主要来自蒙古国、俄罗斯、美国、加拿大等；2022 年在美国、加拿大煤价长期倒挂的情况下，

俄罗斯煤逐步成为海运炼焦煤主力军，同比增幅 95.6%。蒙煤在中蒙两国不断推进下，进口量居于首位，2022 年全年进口量 2561 万吨，同比增幅达 82.5%。

2022 年全年中国累计进口炼焦煤 6383.84 万吨，同比增长 16.71%，进口总量由多到少依次是蒙古国、俄罗斯、加拿大、美国、印尼、澳大利亚，占比分别是 40.12%、32.90%、12.34%、6.84%、3.40%、3.40%。蒙古国炼焦煤在进口炼焦煤国别中全年领跑，保持首位，同比涨幅达到 82.45%。俄罗斯位居第二，同比涨幅 95.58%，近乎超过一倍。

二、2022 年进口炼焦煤市场回顾

2022 年，远期海运炼焦煤在俄乌冲突的影响下，年内高低点价格价差表现明显，两者高低点最大相差 480 美金。美国和加拿大煤以执行长协为主，与国内同品质煤种对比，性价比低，去年国内贸易商整体接货意愿不高。

2022 年进口蒙煤价格整体呈现高位震荡反复格局，受国内炼焦煤市场走势影响，7 月中旬后蒙煤价格大幅滑落。整体来看，2022 年上半年蒙煤价格高位宽幅震荡运行，二季度起伏波动剧烈，下半年蒙煤价格在窄幅震荡中重心逐渐下移，11 月中旬后价格涨跌相对平缓。截止至 12 月 30 日，甘其毛都口岸蒙 5#原煤价格 1560 元/吨，较 2022 年初价格下跌 240 元/吨，跌幅为 13.33%；较 2021 年最高值下跌 1590 元/吨，跌幅为 50.48%；较 2021 年最低值上涨 580 元/吨，涨幅为 59.18%。

三、进口炼焦煤市场展望

随着国内疫情防控政策的优化，2023 年炼焦煤供应环境略有改善，不管是国内产地还是国外进口都有一定的增量空间。其中，蒙古

国炼焦煤仍将是进口炼焦煤的主要生力军，各大口岸新年过货量目标纷纷增长，全年进口量预计可达 4000-4500 万吨。

据蒙古国相关媒体报道，ETT 矿方表示将从 2023 年 2 月 1 日起以边境价格出售煤炭，此项举措的实施将减少蒙煤贸易流程，降低贪污可能出现的风险，为矿方带来更多利润，或将进一步刺激煤炭出口量。而自 1 月 15 日起，查干哈达堆煤场至甘其毛都口岸短盘运输将不再对蒙方司机进行核酸检测，小闭环管理模式依然保留，口岸货运活动将重新恢复常态化。此举有望进一步提升口岸通关车数，春节后通关车数增至 900-1000 车区间内，两会后考虑到国内需求逐步释放，蒙古边境交货模式下的供应增量以及短盘运输成本不断走低，甘其毛都口岸日通车量或将重回千车时代。

海运方面，预计进口量持平或者小增，在澳煤不完全放开的情况下，澳煤仅限于个别终端自用，俄罗斯受限于煤炭性质，美加更倾向于欧洲等市场，预计进口量大概率持平；如澳煤全面放开，且澳洲财年结束后，矿山供应量增加，在价格有优势的情况下，预计澳煤进口量逐步有所增加，与俄罗斯煤此消彼长，整体量预计会有小增。

整体而言，我国炼焦煤供应偏紧局面将有所改善，供需结构逐步趋于宽松，进口量有望继续增长，2023 年全年我国进口炼焦煤总量有望达到 7500 万吨以上。

(本栏目内容根据中国煤炭市场研究、中国煤焦钢研究、中国煤炭市场网、ERR 国际能源战略研究等相关资讯整理编辑)

【宏观经济】

1-2 月份国民经济企稳回升

1—2 月份，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真学习贯彻党的二十大、二十届二中全会精神和中央经济工作会议精神，按照党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，更好统筹国内国际两个大局，更好统筹疫情防控和经济社会发展，更好统筹发展和安全，着力推动高质量发展，突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作，生产需求明显改善，就业物价总体稳定，市场预期加快好转，经济运行呈现企稳回升态势。（统计局网站）

2023 年 1-2 月份规模以上工业增加值增长 2.4%

1-2 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 2.4%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，2 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.12%。分三大门类看，1-2 月份，采矿业增加值同比增长 4.7%，制造业增长 2.1%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 2.4%。分经济类型看，1-2 月份，国有控股企业增加值同比增长 2.7%；股份制企业增长 4.3%，外商及港澳台商投资企业下降 5.2%；私营企业增长 2.0%。分行业看，1-2 月份，41 个大类行业中有 22 个行业增加值保持同比增长。分产品看，1-2 月份，620 种产品中有 269 种产品产量同比增长。1-2 月份，工业企业产品销售率为 95.8%，同比下降 1.7 个百分点；工业企业实现出口交货值 21614 亿元，同比名义下降 4.9%。（人民日报）

1-2 月全国吸收外资 2684.4 亿元人民币，同比增长 6.1%

1—2 月，全国实际使用外资金额 2684.4 亿元人民币，同比增长 6.1%，折合 397.1 亿美元，增长 1%。从行业看，服务业实际使用外资增长 10.1%。高技术产业实际使用外资增长 32%，其中高技术制造业增长 68.9%，高技术服务业增长 23.3%。从来源地看，“一带一路”沿线国家和东盟实际投资同比分别增长 11%和 11.8%（含通过自由港投资数据）。（商务部网站）

【能源产业】

2023年1—2月份能源生产情况

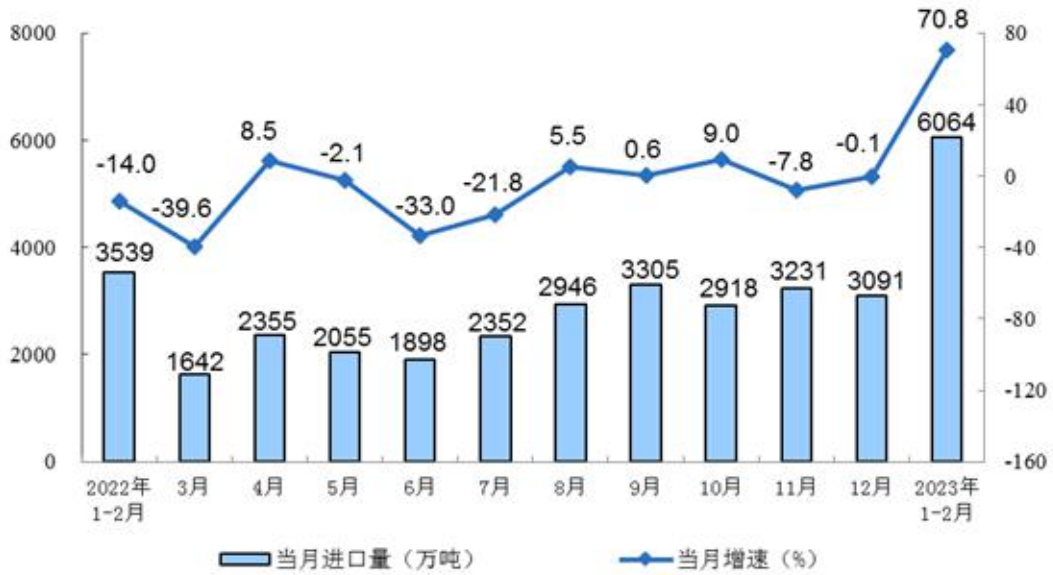
1—2月份，规模以上工业主要能源产品生产均保持同比增长。与上年12月份比，原煤、天然气生产增速加快，原油、电力生产有所放缓。

一、原煤、原油和天然气生产及相关情况

原煤生产较快增长，进口大幅回升。1—2月份，生产原煤7.3亿吨，同比增长5.8%，增速比上年12月份加快3.4个百分点，日均产量1244万吨。进口煤炭6064万吨，同比增长70.8%，上年12月份为下降0.1%。



图2 煤炭进口月度走势



原油生产增速略有放缓，进口由增转降。1—2 月份，生产原油 3417 万吨，同比增长 1.8%，增速比上年 12 月份放缓 0.7 个百分点，日均产量 57.9 万吨。进口原油 8406 万吨，同比下降 1.3%，上年 12 月份为增长 4.2%。

图3 规模以上工业原油产量月度走势

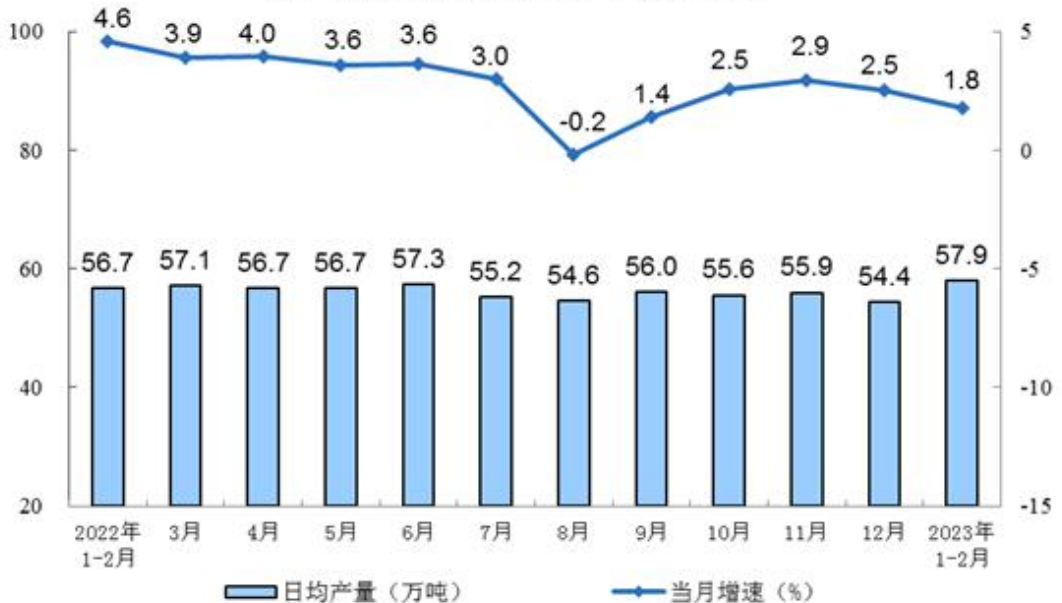
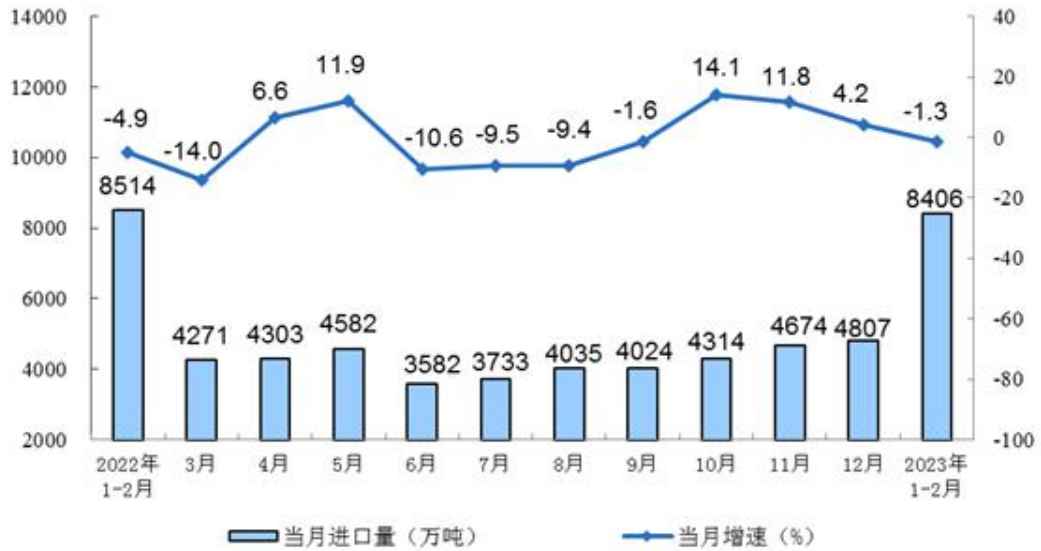
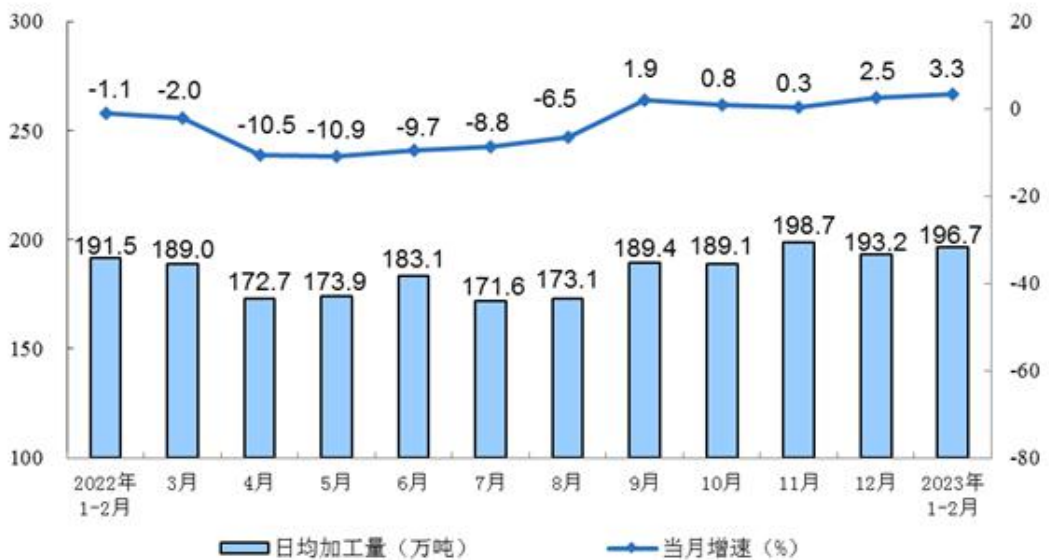


图4 原油进口月度走势



原油加工增速有所加快。1—2 月份，加工原油 11607 万吨，同比增长 3.3%，增速比上年 12 月份加快 0.8 个百分点，日均加工 196.7 万吨。

图5 规模以上工业原油加工量月度走势



天然气生产稳定增长，进口降幅收窄。1—2月份，生产天然气398亿立方米，同比增长6.7%，增速比上年12月份加快0.2个百分点，日均产量6.7亿立方米。进口天然气1793万吨，同比下降9.4%，降幅比上年12月份收窄2.4个百分点。

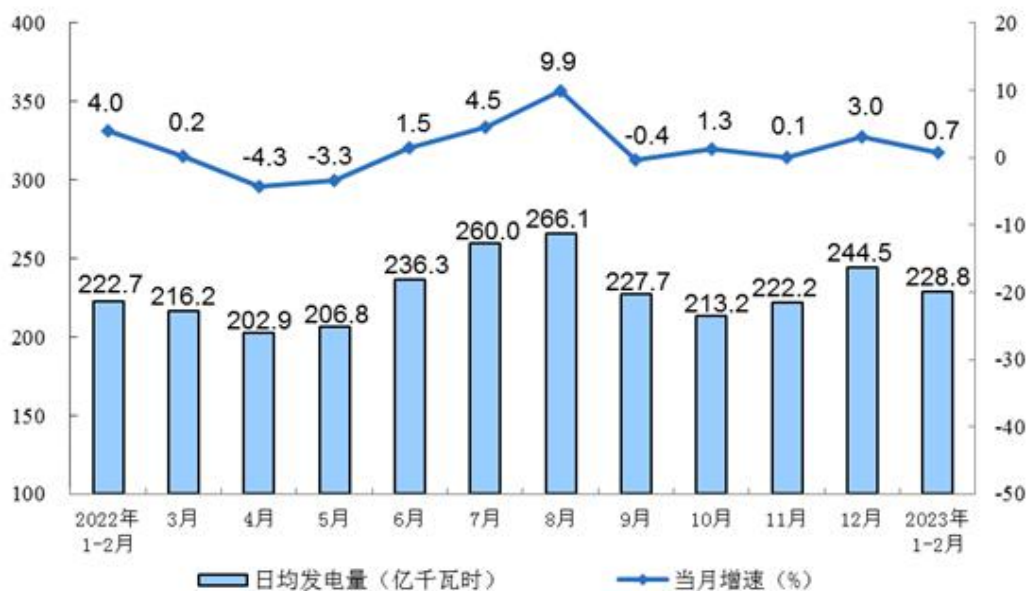


二、电力生产情况

电力生产增速放缓。1—2 月份，发电 13497 亿千瓦时，同比增长 0.7%，增速比上年 12 月份放缓 2.3 个百分点，日均发电 228.8 亿千瓦时。

分品种看，1—2 月份，火电、水电由增转降，核电增速放缓，风电、太阳能发电增速加快。其中，火电同比下降 2.3%，水电下降 3.4%，核电增长 4.3%，风电增长 30.2%，太阳能发电增长 9.3%。

图8 规模以上工业发电量月度走势



【关联资讯】

北方主流港口动态（3月17日）

港口	锚地船舶 (艘)	铁路调入量 (万吨)	吞吐量 (万吨)	库存量 (万吨)	库存 周环比
秦皇岛	24	52.6	/	545	/
曹妃甸	32	21.8	/	538	/
国投京唐港	17	13.4	/	235	/
黄骅港	40	64	/	184.8	/

海运价情况（3月17日）

日期	上海航运	指数价格（元/吨）			
	综合指数	(5-6万吨 船舶)	(4-5万吨 船舶)	(2-3万吨 船舶)	(2-3万吨 船舶)
		秦皇岛-广州	秦皇岛-上海	秦皇岛-张家港	秦皇岛-南京
3-13	853.85	45.8	27.7	36.6	41.4
3-17	860.37	46	29.3	35.4	40.4
周环比 (%)	0.76%	0.44%	5.78%	-3.28%	-2.42%

动力煤重要线路汽运费（3月17日）

出发地	到达地	汽运费（元/吨）	涨跌 (周环比)
神木	黄骅港	240	0
包府路	黄骅港	300	0
包府路	京唐港	320	0

2023 年中国能源和化工行业发展趋势研究

2022 年，由于全球经济环境及疫情影响，中国各行业的发展趋势尽管长期向好，但仍充满诸多不确定性。2023 年，随着国内疫情防控措施不断优化，能源化工市场将会迎来哪些变化？又会有哪些新的经济增长点？

一、能源：把握转型节奏是未来制胜关键

近年动荡的全球能源局势与逐步深化的碳达峰、碳中和战略正在深刻改变着中国能源行业的转型进程，很多能源企业正处在一个关键的历史节点上。党的二十大报告突出了“能源的饭碗必须端在自己手里”的重要性，同时也强调要坚持立足中国能源资源禀赋，坚持先立后破，有计划分步骤实施“双碳”战略和能源转型。因此，对转型节奏的把握成为企业未来制胜的关键。

趋势 1：火电“转变”中重回能源安全压舱石

整个火电行业在经历了 2021 年和 2022 年大面积亏损之后，未来在业绩增长方面仍然面临着显著挑战，例如发电装机利用率低、发电成本收入倒挂等问题，煤电行业整体赢利性承压，资产负债率保持高位。上游煤电联营，中游提质增效、末端治理、清洁化改造，下游灵活改造、供热改造等，将成为煤电企业冲出重围，回归压舱石的关键，重点在于实现“三大转变”。

第一大转变是实现火电从电量主体向容量主体的转变，即加强灵活性改造。中国以火电为主的电源结构决定了未来电源灵活性的主体

仍然需要从火电入手，这意味着机组灵活性改造的深度和广度有待进一步提高。灵活性改造的核心目标是充分响应电力系统的波动性变化，实现降低最小出力、快速启停、快速升降负荷三大目标。

第二大转变是实现从高碳排放到低碳排放电源的转变，即加强超低排放改造。短期内火电厂将通过持续加大煤电先进超低排放、节能技术和装备的应用力度，采用多种污染物高效协同脱除集成系统技术、优化排放标准、降低度电煤耗水平等措施，持续降低机组的碳排放水平。

第三大转变是实现从单一供电到多能互补的转变，即推动热电联产运营创效。利用煤电一体化、热电联产、热电冷联产、循环综合利用等优惠政策，积极开拓工业用户、供热和供冷市场，进一步扩大热电比，围绕工业用户因地制宜拓展热电联产增量空间，提升能源利用效率，降低单位碳排放。

趋势 2：风光大基地和分布式齐头并进

“十四五”期间，风光大基地政策将成为推动集中式光伏及风电装机规模进一步扩大的主驱动力。第一批大基地共 97.05 吉瓦（10 亿瓦发电装机容量），预计 2023 年全部完成并网；第二批大基地共 42 吉瓦，预计 2024 年完成全部并网；第三批大基地目前已开始报批。预计“十四五”期间总装机容量约 2 亿千瓦，以沙漠、戈壁、荒漠为重点推进方向。对比一般光伏平价项目，风光大基地项目在用地成本、外输线路等方面具备一定非技术成本优势，短期内仍是能源企业争夺的主要战场。预计分布式光伏将在中国电源结构中占据重要地位，碳中和、潜在改造空间及支撑政策共同发力，推动项目遍地开花。其中，工商业分布式光伏相较而言会更为成熟，“整县光伏”开发及 BIPV（光伏建筑一体化）市场潜力可观，且广受资本关注。

2022年“整县光伏”发展如火如荼，或成为未来若干年分布式光伏增量的主驱动，然而在实际落地过程中仍将面临农村配电网容量不足、实施难度边际递增等挑战。此类项目的商业模式不断创新，其中自建模式将持续主导，而开发后出售资产模式的占比将呈上升趋势。

趋势 3：电力体制改革深化

2023年，中国电力市场建设步伐将稳中有进。国家提出2025年全国统一电力市场体系初步建成，国家市场与省区域市场协同运行，2030年体系基本建成，全国和省区层面市场联合运行。目前中国已初步建立了空间上覆盖省内、省间，时间上覆盖中长期及现货，品种上覆盖电量、辅助服务等较为完备的电力市场体系。电力现货市场正处于试点建设阶段，第一批省级现货市场正连续运行，第二批试点逐步启动模拟试运行，其他试点已上报方案，省间现货启动了结算试运行，工商业用户直接或通过电网代理购电方式间接参与现货交易。

辅助服务市场建设方面，在过去电力现货市场尚未建立的背景下，部分区域市场为增强电力系统灵活性，减小峰谷负荷差，推出了调峰辅助服务产品。辅助服务需求用量将快速增加，当前辅助服务电量仅占全社会用电量的1%。随着新能源的广泛接入，未来辅助服务电量预计将达到5%的发达国家水平。

电价体系将逐步由单一电量电价向综合电价模式转型，逐步丰富电厂的盈利来源。电力成本压力将逐步向下游传导，并逐步、适当平衡居民与工商业间的承压分配。其中居民及农业销售电价将保持相对稳定，但存在通过引入分时电价、拉大阶梯电价差等措施涨电价的可能。

趋势 4：天然气在波动中前行

过去一年，受地缘政治等黑天鹅事件影响，天然气国际市场价格在高位波动，叠加国内疫情因素，中国 2022 年整体天然气需求小幅萎缩。但预计在“双碳”目标下，天然气将是中国“双碳”进程中唯一的战略过渡性能源，其发展节奏将重归增长曲线并呈现四大特点。

第一是稳增长。作为非化石能源过渡阶段的重要选择，天然气在电力及工业领域的应用将成为其“十四五”及“十五五”期间主要增量。一方面，天然气是灵活性备用电源的最佳选择，作为清洁能源调峰，其装机容量在达峰前将有巨大增长空间；另一方面，工业用煤短期内电气化难度大，工业“煤改气”仍将成为当前主流脱碳路线。

第二是早达峰。去碳化进程中，天然气在深度替代煤炭的同时也将面临电能等其他能源形式的竞争与替代，因此天然气消费达峰时间预计提早在 2035~2040 年。

第三是低峰值。在非电力部门，由于能源效率提高、电能及氢能对化石燃料的替代，碳中和情境下天然气需求达峰高点有所下调。

第四是短平台。天然气消费达峰后将更早更快下坡，如电力应用领域气电灵活性或被储能、DSM（需求侧管理）等技术逐步替代。

趋势 5：用能侧启动低碳化转型

2022 年，低碳正在成为新的核心国际竞争力。这一年，欧美发达国家启动建立了碳边境调节机制，对高碳排放的进口产品追加碳成本，其中欧盟已经通过提案，将于 2027 年实施，美国和日本预计也会逐步跟进，希望解决高耗能产业由于发达国家严格气候政策出现转移外流的问题。碳边境调节机制将通过增加碳成本，减少该类产业转移，以此增强本土产业的成本竞争力。对典型的商品来说，全生命周期各环节均存在减排机会，分别对应着绿电采购、产品创新、低碳采

购等多项减排举措的实施，其中通过绿电采购来优化能源结构是化工、钢铁等很多高耗能企业最优的减碳途径。

因此，越来越多的能源企业开始参与到用能侧的低碳化转型，通过帮助客户重构投资决策、业务方向、能源结构、运营管理等，实现降本降碳与额外收益，进而增强商品的国际低碳竞争力。

二、化工与新材料：行业景气度有望回升 进口替代将成主旋律

2023年，受益于国内稳经济政策逐步落地等因素，化工行业有望触底反弹。自主替代技术持续推出，企业出海或迎来新一轮热点。传统企业在品牌传播与营销模式优化创新方面渐渐普及，既拼“硬技术”，也比“软形象”。

趋势 1：行业走势触底反弹 产业供需回暖向好

2022年以来，通胀上行、美联储加息等因素导致全球经济承受较大下行压力，国内疫情反复及地产等行业下行因素给中国经济带来较大冲击；下游需求不振，化工产业景气度低迷。2023年，伴随美联储加息逐步放缓、国内稳经济一揽子政策和接续措施的加快落地，国内需求有望整体复苏。尤其在化工领域，受益于国内对房地产等行业支持政策的出台，相关上游化工品与原材料景气度有望回升。与此同时，受地缘政治影响，欧洲天然气供应紧张深度影响当地化工企业开工满产能力，这为中国化工企业进一步供应海外市场创造了较大空间。值得关注的是，全球经济增长挑战重重，国际市场需求仍是影响中国化工产业持续回暖的不稳定因素。

趋势 2：国产替代进程持续 中企出海升级可期

近年来，逆全球化因素持续驱动国内化工企业打造产业自主技术核心竞争力，进口替代将成为未来化工市场的主旋律。当前，中国化工企业正持续加速国产替代进程，积极推动领先技术自主研发、供应

链重塑、替代性产品筛选等。2022年，多家本土企业推动己二腈项目建设投产，标志着外企对己二腈技术的封锁及垄断局面基本被打破；聚乳酸项目正式进行环评公示，代表了国内企业对丙交酯合成技术的掌握。更进一步看，部分基础化工产业、已初步完成替代的产业及中国固有优势的产业不满足于止步国内市场或通过贸易渠道触达海外客户，正逐步寻求出海的机会和可能。

趋势 3：外资筹谋搬迁扩产 中国仍是投资良港

受地缘政治深刻影响，欧洲能源消费成本激增，部分化工企业谋求向海外搬迁产能。能源成本可控、供应链配套齐全、本地消费可观成为其选址的重要标准。放眼全球，中国仍是外资企业的优先选择之一。

面对部分产品国产替代的挑战，大多外商选择快速扩大这些产品及其下游的产能，充分参与市场竞争，凭借优异的技术、工艺与运营能力在尽可能长的周期下持续保持市场影响力与占有率。例如，近年多家外商已经或规划在国内对己二腈下游尼龙 66 装置进行投资扩产。2023年，化工固定资产扩表进程中，外商将通过转产和扩产扮演十分重要的角色，这也向全球表明，凭借完备的供应链体系与配套，中国作为国际投资良港的地位依旧稳固。

趋势 4：新能源投资热情高 优胜劣汰成为常态

近年来，新能源汽车的旺盛需求掀起锂电池、原材料的大规模扩产浪潮，行业投资热情高涨，然而从总体供需表现来看，新能源产能过剩警报或已拉响。以锂电池主要材料为例，磷酸铁锂、负极材料、电解液溶剂、六氟磷酸锂等产品到 2025 年的规划总产能都将相当于当年预计需求的 1.5~4 倍。2023 年，产能过剩的来临或将市场的充分竞争推向顶峰，优胜劣汰的市场规则将倒逼本土企业持续提升工艺

技术、生产效率，增强客户黏性。大浪淘沙，唯有具备优质产品性能、成本优势与核心客户资源的供应商，才能成为最后的赢家。

趋势 5：软实力重要性凸显 品牌营销渐成焦点

伴随国内化工企业技术研发与精益生产硬技能的提升，以品牌营销为代表的软实力提升也逐渐提上日程。数字化时代下，由于信息获取的壁垒大幅降低，B端（企业用户商家）客户对服务体验、产品性能的要求也越来越高，同时对优质解决方案体验的期待逐渐发展到整个生命周期。在此背景下，化工企业逐渐开始思考——原有企业文化、品牌营销等软实力是否能满足当下的客户需求，为他们提供更好的服务？化工行业的国际领先者通常重点关注品牌价值传播，努力实现卓越的客户体验。他们将客户体验融入企业思维模式，在战略层面从以产品为中心转变为以服务与解决方案为中心。2023年，中国化工企业正逐步开启构建软实力的探索之路，除了持续优化技术研发及生产实力，深度优化品牌营销管理也将成为差异化竞争的“护城河”。

（本栏目内容根据中国能源经济研究院相关报告整理编辑）